

## M2 GIF

Titre du Cours : **Gestion de portefeuille**

Course Title:

Heures : ~~indiquez le nombre d'heures~~20

Contact hours:

ECTS Credits : ~~indiquez le nombre d'ECTS ministère~~3

### ➤ **PRÉREQUIS / PRE-REQUISITES**

~~Connaissances globales à maîtriser avant l'accès à ce cours / Pre-requisite fundamentals to access this course/mastered~~en finances

### ➤ **OBJECTIFS PÉDAGOGIQUES DU COURS / LEARNING OBJECTIVES**

~~Ce que le cours doit apporter (Fondamentaux, techniques à maîtriser) / Knowledge to be obtained~~

- ~~Acquérir les compétences méthodologiques, financières et macro-économiques pour construire un portefeuille diversifié benchmarké. Enjeux structurels des économies internationales. De l'allocation d'actifs aux choix, des zones géographiques, des secteurs, des devises et des titres. Applications pratiques~~

### ➤ **RESUME DU COURS / COURSE OVERVIEW**

~~(Max 5-6 lignes /MAX 5-6 LINES)~~

### ➤ **PLAN DE COURS /LISTE DES SUJETS ABORDES / TOPICS OF EACH SESSION**

~~Sujet de chaque séance ou sommaire du cours/ Subject of each session~~

- ~~Environnement réglementaire, organisation des marchés financiers et méthodologie (4h)~~

~~- Environnement réglementaire, organisation des marchés  
- Rappel théorique sur l'optimisation du couple Rendement-Risque  
- Détermination d'un portefeuille optimal en adéquation avec le profil de risque du client (Markowitz)  
- Allocations tactiques : une gestion active « Top-Down » pour battre le Benchmark~~

• ~~Méthodologie : Les contraintes de gestion : Univers de gestion, Tracking error, limites d'interventions (4h)  
- Les mesures de performances relatives : sharpe, Treynor, information, Beta  
- Cas pratique~~

• ~~Analyses structurelles et conjoncturelles des économies : vers un scénario économique anticipé (6h)  
- Les mécanismes économiques illustrés au travers des crises financières des 20 dernières années  
- Les organes de régulation : impuissants face aux crises systémiques ?  
- Les enjeux structurels des USA, JAPON, ZONE EURO et des BRIC~~

• ~~Analyses structurelles et conjoncturelles des économies : vers un scénario économique anticipé(6h)~~

~~- La conjoncture  
- Gestion de la poche obligataire et de la courbe de taux,  
- Allocation d'actifs : cas pratique~~

### ➤ **ÉVALUATION (CONTRÔLE CONTINU) / GRADING (CONTINUOUS ASSESSMENT)**

~~**Attention :** Si votre cours attribue 1 ou 2 ECTS, vous devez prévoir minimum 2 évaluations. Si votre cours attribue 3 ECTS ou plus, vous devez prévoir minimum 3 évaluations. Vous devez aussi indiquer le pourcentage pour chaque évaluation~~

~~**Attention :** Aucune des parties de l'évaluation ne doit dépasser les 50%~~

~~**No assessment element must be more than 50%**~~

~~(ATTENDANCE, PARTICIPATION, CONTINUOUS ASSESSMENT, MIDTERMS + FINAL, ETC... WITH THE PERCENTAGES)~~

~~Par défaut, et sauf indication contraire respectant la réglementation, la méthode suivante s'applique :  
**Unless differently indicated**~~

- **Présence / Attendance :** 20 %
- **Participation en classe / Class participation :** 30 %
- **Épreuve écrite / Written test :** 50 %

➤ **RÉFÉRENCES BIBLIOGRAPHIQUES / REFERENCE MATERIALS**

(Merci d'indiquer le code ISBN exact pour chaque livre)

For textbooks: please specify if required or suggested and the ISBN code for each one

- **OBLIGATOIRES / MANDATORY :**
- **RECOMMANDÉS / SUGGESTED :**

- Finance, de Zvi BODIE et Robert MERTON Edition Pearson

« Marchés Financiers : Gestion de portefeuille et risques » Bertrand Jacquillat et Bruno Solnik chez DUNOD

- « Théorie financière » Robert COBBANT chez ECONOMICA

- - Presse économique : La tribune, les Echos,